

*Вестник ТвГУ. Серия "Экономика и управление". 2018. №1 С. 162–168.*

УДК 338

## **АНАЛИЗ И ОЦЕНКА ФОРМИРОВАНИЯ И РАЗВИТИЯ ИНТЕЛЛЕКТУАЛЬНОГО КАПИТАЛА ПРЕДПРИЯТИЯ СФЕРЫ УСЛУГ**

**В.П. Галенко<sup>1</sup>, К.С. Плис<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>Санкт-Петербургский государственный экономический университет, Высшая экономическая школа, г. Санкт-Петербург

<sup>2</sup>Санкт-Петербургский политехнический университет Петра Великого, Г. Санкт-Петербург

Представлены результаты исследования, основной целью которого является разработка методики анализа и оценки формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг, направленной на расширение анализа эффективности системы управления и хозяйственной деятельности предприятия. Авторами проведен анализ методов оценки нематериальных активов и интеллектуального капитала предприятия. Предложена авторская методика оценки и анализа уровня формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг. Использование предложенной авторами методики позволит повысить эффективность анализа и оценки системы управления человеческими ресурсами, системы управления предприятием сферы услуг в целом.

**Ключевые слова:** *интеллектуальный капитал, предприятия сферы услуг, оценка интеллектуального капитала, конкурентоспособность, экономический рост.*

Интеллектуальный капитал может быть рассмотрен в качестве фактора экономического роста. Способность компании создать и эффективно использовать интеллектуальный капитал обеспечивает её конкурентоспособность, возможности развития и экономического роста, а также предопределяет результаты будущей деятельности [2].

Однако мало располагать интеллектуальным капиталом, если не удастся его измерить. Именно поэтому в современной науке значительная часть исследований и научных работ посвящена оценке интеллектуального капитала, поскольку она напрямую влияет на эффективность работы бизнеса и играет немаловажную роль в способности предприятий извлекать прибыль [1, с. 411].

Исследователями разработано 25 методов измерения интеллектуального капитала, которые могут быть объединены в четыре основные группы: методы прямого измерения, методы рыночной капитализации, методы отдачи на активы, методы подсчета очков [5].

- методы прямого измерения ИК (идентификация и оценка в денежном выражении отдельных активов или компонентов ИК с обобщением в виде интегральной оценки путем суммирования);
- методы рыночной капитализации, где стоимость ИК определяется как разность между рыночной стоимостью организации и стоимостью ее

чистых активов. При этом рыночная стоимость организации исчисляется либо путем прямой капитализации, либо путем дисконтирования получаемого денежного потока;

- методы отдачи на активы, в основе которых лежит бухгалтерский подход. Уровень ИК организации рассчитывается как отношение ее среднего дохода до вычета налогов за соответствующий период к материальным активам и сравнивается с аналогичным показателем для отрасли в целом. Чтобы исчислить средний дополнительный доход от ИК, полученную разность умножают на материальные активы организации;
- SC-методы (методы подсчета очков). В данном случае идентифицируются различные компоненты ИК, определяются индикаторы и индексы путем подсчета очков, или строятся соответствующие графы. Применение SC-методов не предполагает получение денежной оценки ИК. Эти методы подобны методам диагностической информационной системы. Сюда относится широко известная система сбалансированных показателей

Рассмотренные выше методы оценки интеллектуального капитала широко применяются в науке и практике. В то же время они дают обобщенную оценку состояния интеллектуального капитала предприятия без учета его отраслевой принадлежности, которая, по нашему мнению, оказывает существенное влияние на структуру интеллектуального капитала и методы его оценки.

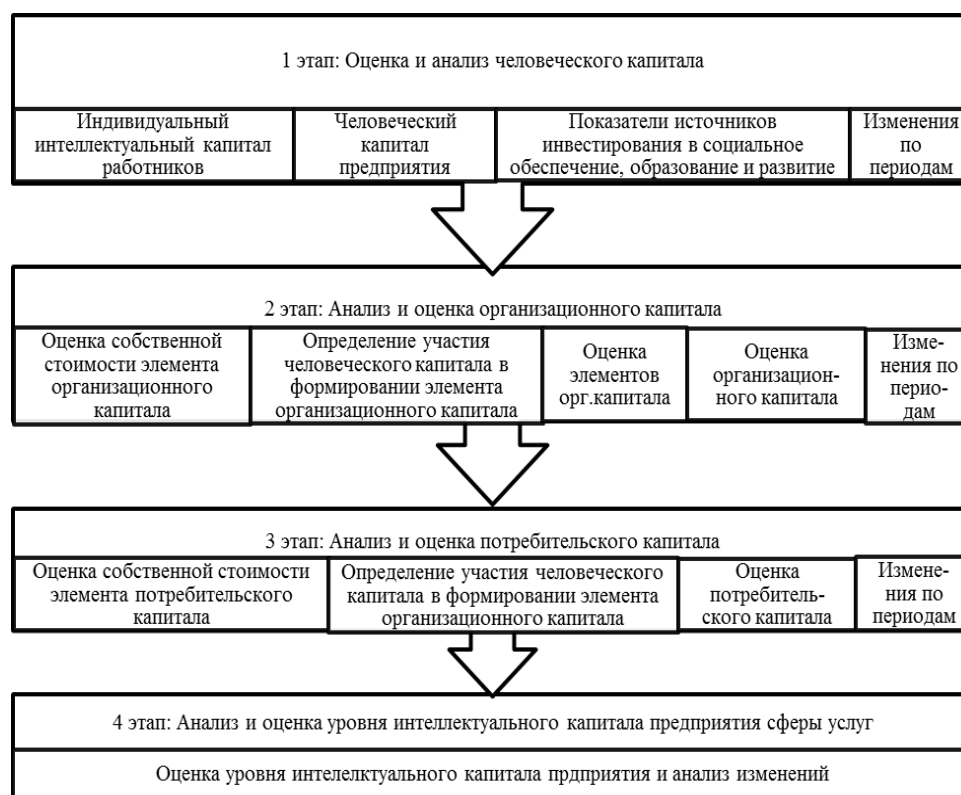
Так, например, особенности хозяйственной деятельности предприятий сферы услуг проявляются в том, что доля материальных активов данных предприятий зачастую намного меньше, чем то же соотношение в сфере материального производства. Исходя из этого, по мнению авторов, представляется целесообразным разработать методику анализа и оценки формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг.

Большинство исследований формирования, развития и оценки интеллектуального капитала в современной науке посвящены вопросам развития образовательных услуг и высшего образования. Это обусловлено тем, что развитие именно этих составляющих сферы услуг обеспечивает наиболее высокие результаты при формировании интеллектуального капитала, что оказывает непосредственное влияние как на развитие интеллектуального капитала страны, так и общества в целом. Это характерно и для подотраслей сферы услуг, связанных с высокими технологиями. При этом авторы считают, что формирование нематериальных активов, выраженных в виде интеллектуального капитала, свойственно и значимо для любой подотрасли сферы услуг.

Формирование и развитие интеллектуального капитала предприятия сферы услуг представляет собой процесс накопления его нематериальных активов, которые в определенной степени отражают способность предприятия развивать и совершенствовать процессы создания и реализации различных услуг. Невещественная форма услуги, ее неосязаемость и все характерные особенности напрямую зависят от процессов формирования нематериальных активов предприятия рассматриваемой сферы.

Анализ и оценка формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг представляет собой последовательный

анализ и расчет показателей по каждому структурному элементу интеллектуального капитала. Методика состоит из четырех основных этапов, раскрывающих процесс формирования, анализа, оценки и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг (рис. 1).



Р и с . 1. Методика анализа и оценки формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг

На первом этапе осуществляется анализ и оценка формирования и развития человеческого капитала предприятия сферы услуг. Данный этап включает в себя расчет постоянной и переменной частей индивидуального интеллектуального капитала работников с учетом источников инвестирования в социальное обеспечение, образование и развитие, которые обуславливают расширение анализа и определение рисков в отношении человеческих ресурсов предприятия. Производится расчет стоимости индивидуального интеллектуального капитала работников предприятия и совокупного человеческого капитала предприятия сферы услуг за определенный период. Показатели стоимости индивидуального интеллектуального капитала позволяют расширить подход к оценке качественных характеристик человеческих ресурсов предприятия сферы услуг за счет использования стоимостных аспектов данных характеристик. Изучение же динамики изменения показателей индивидуального интеллектуального и человеческого капиталов позволит проводить анализ процессов формирования элементов интеллектуального капитала в сфере услуг, происходящих изменений и развития его элементов в конкретной компании.

На втором этапе анализа и оценки формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг производится анализ показателей, характеризующих состояние и изменение организационного капитала предприятия. Для этого необходимо сформировать экспертную комиссию, в задачу которой входит определение доли участия человеческого и/или индивидуального интеллектуального капитала соответствующих категорий работников в формировании конкретного элемента организационного капитала. На основе данных показателей происходит расчет стоимости конкретного элемента и совокупного организационного капитала предприятия сферы услуг за период. Анализ изменения данных позволяет дополнить и углубить анализ эффективности работы системы управления предприятием сферы услуг, выявить конкретные проблемы по использованию отдельных элементов организационного капитала, отражающих как определенную степень эффективности использования человеческого капитала, так и наличие организационных и иных проблем по функциям управления.

Третий этап реализации методики включает в себя анализ и оценку формирования и развития капитала предприятия сферы услуг. На данном этапе экспертная комиссия выявляет роль и влияние организационного капитала на формирование и развитие капитала предприятия. Здесь определяется собственная стоимость элементов капитала, выявляются потери по каждому элементу, производится расчет показателей формирования и развития элементов капитала предприятия сферы услуг в целом за соответствующий период.

Заключительный, четвертый этап методики включает в себя расчет показателя уровня интеллектуального капитала предприятия сферы услуг и анализ его изменения.

По своей сути интеллектуальный капитал предприятия сферы услуг представляет собой сформированные и накопленные нематериальные активы, отражающие как состояние, так и процессы формирования и развития его структурных элементов. Исходя из этого, предлагается рассчитывать уровень формирования и развития интеллектуального капитала как среднее значение суммы показателей, характеризующих человеческий, организационный и потребительский капиталы предприятия сферы услуг.

$$Y_{ик} = \frac{ЧК+ОК+ПК}{3}, \quad (1)$$

где:

$Y_{ик}$  – уровень интеллектуального капитала предприятия сферы услуг за период;

ЧК – показатель формирования и развития человеческого капитала предприятия;

ОК – показатель формирования и развития организационного капитала предприятия;

ПК – показатель формирования и развития потребительского капитала предприятия.

Важным аспектом оценки уровня интеллектуального капитала предприятия сферы услуг при наличии корпоративной системы обучения является оценка участия корпоративного обучения в формировании интеллектуального капитала предприятия.

Корпоративные университеты являются как специфическими субъектами интеллектуального капитала, так и элементами интеллектуального капитала предприятия, в рамках которого они созданы и для которых проводят обучение и развитие человеческих ресурсов. Это позволило предложить

подход к оценке участия системы корпоративного обучения в формировании и развитии интеллектуального капитала предприятия сферы услуг, обучение персонала которого осуществляется в корпоративных университетах. С учетом показателя участия системы корпоративного обучения в процессе повышения уровня интеллектуального капитала предприятия сферы услуг этот уровень может быть рассчитан следующим образом:

$$Y_{икк} = \frac{ЧК+ОК+ПК+U_{ук}}{4}, \quad (2)$$

где:

$Y_{икк}$  – уровень интеллектуального капитала предприятия сферы услуг за период;

$ЧК$  – показатель формирования и развития человеческого капитала предприятия;

$ОК$  – показатель формирования и развития организационного капитала предприятия;

$ПК$  – показатель формирования и развития потребительского капитала предприятия;

$U_{ук}$  – показатель участия корпоративного обучения в формировании интеллектуального капитала предприятия сферы услуг.

Данный показатель не является отражением только лишь стоимости нематериальных активов предприятия, он иллюстрирует определенный уровень, которого достигло предприятие сферы услуг при их формировании. Следовательно, необходим анализ динамики данного показателя, характеризующий изменения в формировании и развитии интеллектуального капитала предприятия во взаимосвязи с анализом изменения процессов формирования и развития отдельных структурных элементов по соответствующим периодам.

Оптимальный уровень формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг напрямую зависит от специфики его хозяйственной деятельности и в связи с этим определяется для каждого предприятия индивидуально. Это означает, что в основу определения оптимального уровня формирования и развития нематериальных активов предприятия сферы услуг, по мнению авторов исследования, целесообразно положить плановые значения по величинам показателей структурных элементов и самого интеллектуального капитала в целом. Собственная стоимость отдельных элементов капитала в плановых показателях может включать значения соответствующих показателей за предыдущий период, а также потенциальную стоимость намеченных к приобретению и развитию элементов капитала. Таким же образом на основе плановых показателей определяется оптимальный (планируемый) уровень интеллектуального капитала предприятия сферы услуг.

Оптимальный уровень интеллектуального капитала может быть определен также и исходя из величины нематериальных активов предприятия. Так, разница между фактическим ( $Y_{фик}$ ) (за соответствующий период) и оптимальным (планируемым) ( $Y_{оик}$ ) уровнем интеллектуального капитала иллюстрирует отклонение ( $O_{уик}$ ) фактического уровня от оптимального (планового) уровня интеллектуального капитала:

$$O_{уик} = Y_{фик} - Y_{оик} \quad (3)$$

Предложенная методика анализа и оценки уровня формирования и развития интеллектуального капитала предприятия сферы услуг позволит:

- расширить и детализировать анализ и оценку каждого структурного элемента интеллектуального капитала предприятия и рассматривать их взаимосвязи;
- дополнить анализ качественных характеристик человеческих ресурсов предприятия путем анализа элементов человеческого капитала, отражающих состояние и изменение индивидуального интеллектуального капитала работников;
- выявить риски в отношении человеческих ресурсов;
- провести оценку состояния и анализ изменений каждого элемента интеллектуального капитала предприятия, выявляя проблемы и перспективы развития структурных элементов и совокупного интеллектуального капитала предприятия;
- повысить эффективность анализа и оценки системы управления человеческими ресурсами, общей системы управления и результатов хозяйственной деятельности предприятия сферы услуг;
- выявить и проанализировать изменения уровней формирования и развития нематериальных активов предприятия сферы услуг по периодам и разработать конкретные мероприятия по совершенствованию системы управления предприятием сферы услуг.

### **Список литературы**

1. Арфае А.В., Табелова О.П. Роль бизнес-образования в формировании человеческого капитала предприятия // Образование через всю жизнь: Непрерывное образование в интересах устойчивого развития: материалы 15-й (юбилейной) межд. конф. (2й этап) / Ярославль: ЯГПУ им. К.Д. Ушинского. 2017. С. 411–413.
2. Брукинг Э. Интеллектуальный капитал: ключ к успеху в новом тысячелетии / пер. с англ., под ред. Л.Н. Ковачин. СПб: Питер. 2001. 287 с.
3. Попов К.Д. Понятие об интеллектуальном капитале: предпосылки становления и методологическая специфика // Экономика и предпринимательство. 2015. № 10–2 (63–2). С.1050–1055.
4. Stewart T.A. Intellectual Capital: The New Wealth of Organizations. New York: Doubleday/Currency. 1997.
5. Sveiby K.E. The New Organizational Wealth: Managing and Measuring Intangible Assets. San Francisco: Berrett-Koehler, 1996. [Электронный ресурс] URL: <http://www.sveiby.com/book/The-New-Organizational-Wealth> (Дата обращения: 05.02.2018).

### **ANALYSIS AND ASSESSMENT OF FORMATION AND DEVELOPMENT OF SERVICE ENTERPRISES' INTELLECTUAL CAPITAL**

**V.P. Galenko<sup>1</sup>, K.S. Plis<sup>2</sup>**

<sup>1</sup>St Petersburg State Economic University, Higher Economic School, St Petersburg

<sup>2</sup>Peter the Great St Petersburg Polytechnic University, St Petersburg

The article presents the results of the study, the main purpose of which is to develop a methodology for analyzing and evaluating the formation and

development of the intellectual capital of the enterprise services sector, aimed at expanding the analysis of the effectiveness of the management system and economic activity of the enterprise. The authors analyze the methods of evaluation of intangible assets and intellectual capital of the enterprise. The author proposes a methodology for assessing and analyzing the level of formation and development of intellectual capital of the service sector. The use of the methodology proposed by the authors will improve the effectiveness of the analysis and evaluation of human resources management system, enterprise management system services in General.

**Keywords:** *intellectual capital, service enterprises, evaluation of intellectual capital, competitiveness, economic growth.*

*Об авторах:*

ГАЛЕНКО Валентин Павлович – д.э.н., профессор, научный руководитель Высшей экономической школы Санкт-Петербургского государственного экономического университета, e-mail: [galenko@hes.spb.ru](mailto:galenko@hes.spb.ru)

ПЛИС Кристина Сергеевна – старший преподаватель Санкт-Петербургского политехнического университета Петра Великого, e-mail: [k.plis@igms.info](mailto:k.plis@igms.info)

*About the authors:*

GALENKO Valentin Pavlovich – Doctor of Management (PhD in Econ.), professor, scientific chancellor of Higher Economic School of St Petersburg State Economic University, e-mail: [galenko@hes.spb.ru](mailto:galenko@hes.spb.ru)

PLIS Kristina Sergeevna – senior lecturer at Peter the Great St Petersburg Polytechnic University, e-mail: [k.plis@igms.info](mailto:k.plis@igms.info)

## References

1. Arfae A.V., Tabelova O.P. Rol' biznes-obrazovaniya v formirovaniy chelovecheskogo kapitala predpriyatija // Obrazovanie cherez vsju zhizn': Nepreryvnoe obrazovanie v interesah ustojchivogo razvitiya: materialy 15-j (jubilejnoj) mezhd. konf. (2j etap) / Yaroslavl: JaGPU im.K.D.Ushinskogo. 2017. S. 411–413.
2. Bruking E. Intellektual'nyj kapital: kljuch k uspehu v novom tysjacheletii / per. s angl., pod red. L.N. Kovachin. SPb: Piter. 2001. 287 s.
3. Popov K.D. Ponjatie ob intellektual'nom kapitale: predposylki stanovlenija i metodologicheskaja specifika // Ekonomika i predprinimatel'stvo. 2015. № 10–2 (63–2). S. 1050–1055.
4. Stewart T.A. Intellectual Capital: The New Wealth of Organizations. New York: Doubleday/Currency. 1997.
5. Sveiby K.E. The New Organizational Wealth: Managing and Measuring Intangible Assets. San Francisco: Berrett-Koehler, 1996. [Elektronnyy resurs] URL: <http://www.sveiby.com/book/The-New-Organizational-Wealth> (Data obraschenija: 05.02.2018).